

SIGNUM MONETARY SYSTEMS STRATEGY ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot 31.8.2026

Rahaston sijoituspolitiikka

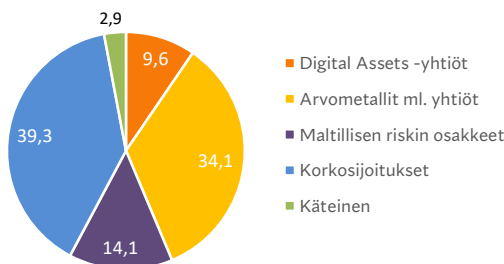
Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu rahajärjestelmissä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa maltillisella riskillä. Rahaston teemana on inflaatio sen eri muodoissa ja inflaatiolta suojautuminen. Rahaston suurimmat yksittäiset sijoitukset tehdään arvometalleihin liittyviin pörssinoteerattuihin sijoitustuotteisiin ja korkosijoituksiin, minkä lisäksi Rahaston sijoituskohteita ovat osakkeet ja arvopaperimuotoiset sijoitukset pörssinoteerattuihin rahastoihin. Rahasto sijoittaa pääasiallisesti ETA-valtioissa sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännöissä, rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa. Rahaston salkunhoitajana toimii Signum Varainhoito Oy, vaihtoehtorahaston hoitajana on GRIT Rahastoyhtiö Oy ja Skandinaviska Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori on Rahaston säilytysyhteisö. Finanssivalvonta valvoo salkunhoitajaa, vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

Rahaston sijoitukset koostuvat neljästä osasalkusta

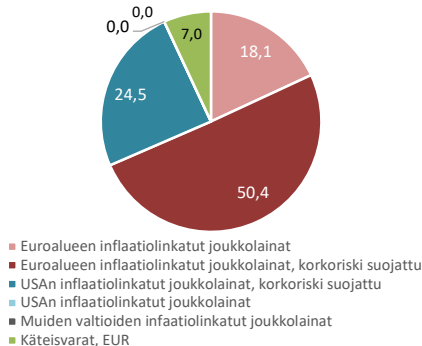
Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään osasalkkuun ja käteiseen:

1. Korkosijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio-suojattuihin valtionlainoihin siten, että myös korkosalkku on pääosin suojattu korkorisikiltä. Salkkuosion tarkoituksena on antaa lyhyen aikavälin suojaa inflaatiota ja inflaatio-odotusten nousua vastaan.
2. Sijoitukset arvometalleihin (valtaosin kultaan) ja yhtiöihin, jotka toimivan kullankaivuussa ja sen jalostuksessa ym. liiketoiminnassa. Salkkuosion tarkoituksena on antaa reaalista pääoman arvon säilymistä keskipitkällä aikavälillä sekä suojaa geopolittisia riskejä vastaan lyhyellä aikavälillä.
3. Maltillisen riskin pörssiosakkeet osio on tehty siten, että sijoitettavien yhtiöiden liiketoiminta on mahdollisimman riippumaton suhdannevaihteluista, inflaatiosta ja korkojen vaihtelusta ja vielä siten että yhtiöiden liiketoiminta liittyy ja varautuu globaaleihin poikkeus-tilanteisiin (esim. geopolittiset kriisit). Sijoitukset on hajautettu globaalisti maakohtaisen riskin vähentämiseksi.
4. Digital Assets (DA) -yhtiöt eli sijoitukset finanssitekniologiayhtiöihin, jotka tarjoavat mahdollisuuden osallistua Bitcoin-ekosysteemiin ja lohkoketjuteknologian mahdollistamaan rahajärjestelmän muutokseen. Salkkuosion tarkoituksena on tarjota olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa ja vastata pitkän aikavälin inflaatorisikin sekä nykyisten rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Rahaston neljä osasalkkua, %



Korkosijoitukset, %



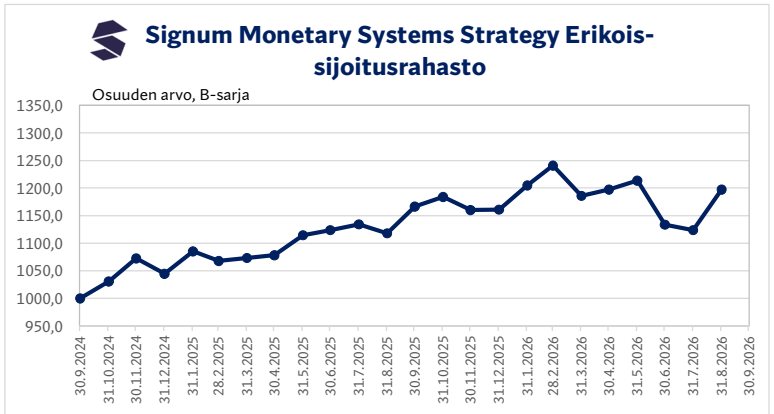
■ Euroalueen inflaatiolinkatut joukkolainat
■ Euroalueen inflaatiolinkatut joukkolainat, korkoriski suojattu
■ USAn inflaatiolinkatut joukkolainat, korkoriski suojattu
■ USAn inflaatiolinkatut joukkolainat
■ Muiden valtioiden inflaatiolinkatut joukkolainat
■ Käteisvarat, EUR

Osuuden viimeisin arvo

A-osuussarja, alkoi 30.6.2025 **1062,32**
B-osuussarja, alkoi 30.9.2024 **1197,39**

Rahaston B-sarjan tuotto, %

Elokuu 2026 **6,52**
Aloituksesta, 30.9.2024 **19,74**



Sijoitustoiminnan katsaus, elokuu 2026

Elokuussa palattiin niihin markkinatrendeihin, jotka ovat tuoneet rahaston sijoitusstrategialle hyvää tuottoa sen perustamisesta. Arvometallit ja bitcoin nousivat tuntuvasti alkukesän notkahduksen jälkeen. Markkinoille palasi realismi, kun ymmärrettiin, ettei Yhdysvaltojen (ja muiden G7-talouksien) velkakestävyys ole korjaantumassa. Fedillä ja muilla keskuspankeilla ei tosiasiaa ole muuta mahdollisuutta kuin pyrkiä hallitsemaan vaikeaa tilannetta maltillisella rahapolitiikalla. Pitkien korkojen nousu heijastaa tätä realismin paluuta; kyse ei ole yksinomaan inflaatiopoloista, vaan järjestelmätason riskin kasvusta. Myös Länsi-Aasian sodan umpikuja ja Yhdysvaltojen kykenemättömyys saavuttaa strategisia tavoitteitaan heijastuvat energiahintojen ohella lainamarkkinoille ja korkoihin. Rahaston salkunhoidossa DA-yhtiöiden koostumusta muutettiin elokuun alussa riskipitoisemmaksi, minkä ansiosta tämä osasalkku tuotti jopa yli 30 %. Rahaston elokuun tuoton suurin kontribuutio saatiin kuitenkin arvometallisalkusta. Maltillisen riskin osakesalkussa vähennettiin kyberturvallisuusyhtiöiden omistuksia vahvan kurssinosun jälkeen. Kaikki neljä osasalkkua ylsivät positiiviseen tuottoon, mukaan lukien korkosijoitukset, joista 3/4 on korkorisiksuojattu. 4.8.2026 *Ari Aaltonen*

Tuotto ja riski (B-sarja)

31.8.2026	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	6,52	
Tuotto, 3 kuukautta, %	-1,32	
Tuotto, 6 kuukautta, %	-3,50	
Tuotto 12 kuukautta, %	7,10	7,10
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.2024	19,74	9,85
Sharpe / Volatiliteetti (%), 12 kk	0,39	12,88
Sharpe / Volatiliteetti (%), alusta	0,67	10,63

Rahaston perustietoja

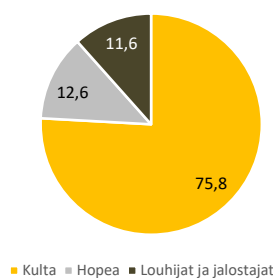
31.8.2026	30.9.2024
Rahaston aloituspäivä	
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	2,9
Sijoitusten lukumäärä, kpl	28
ISIN (B-osuussarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä, A-sarja	1.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

**Mikäli rahaston arvo ylittää kynnystuoton 2 %p.a. ja HWM-arvon

Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain (B-sarja)

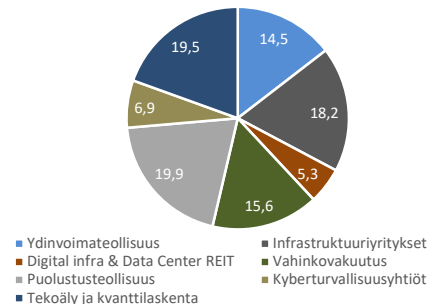
	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	UUDEEN ALUSTA
2024										3,06	4,07	-2,63	4,44
2025	3,90	-1,61	0,52	0,46	3,37	0,85	0,91	-1,43	4,35	1,47	-1,99	0,05	11,16
2026	3,80	2,98	-4,43	0,95	1,36	-6,55	-0,87	6,52					3,15

Arvometallit -salkku, %



■ Kulta ■ Hopea ■ Louhijat ja jalostajat

Maltillisen riskin pörssiosakkeet, %



■ Ydinvoimateollisuus
■ Digital infra & Data Center REIT
■ Puolustusteollisuus
■ Tekoäly ja kvanttilaskenta
■ Infrastruktuuriyritykset
■ Vahinkovakuutus
■ Kyberturvallisuusyhtiöt

Oheinen julkaisu on markkinointimateriaalia. Julkaisu ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai -palveluilla. Tutustu ennen mahdollisen lopullisen sijoituspäätösten tekemistä rahaston sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.

Historiallinen arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja.

Rahaston salkun rakenne on kuvattu kuukauden viimeisen pankkipäivän mukaan huomioiden nettomääräiset lunastukset, ei kuitenkaan nettomerkintöjä.